



valora

Muttenz und Frankfurt, 7. Mai 2014

Medienmitteilung – Communiqué de presse – Media release

Valora verkauft Valora Services an Thomas Kirschner, Mehrheitsgesellschafter der Presse-Vertriebs-Gesellschaft

Valora Holding AG ("Valora") hat gestern Abend mit Thomas Kirschner ("TK"), dem Mehrheitsgesellschafter des führenden deutschen Pressegrossisten PVG mit Sitz in Frankfurt am Main eine Vereinbarung über den Verkauf ihrer Division "Valora Services" unterzeichnet. TK erwirbt hierbei vollständig das Pressegrossgeschäft in der Schweiz und in Luxemburg sowie die Drittkundenlogistik von Valora in der Schweiz. Die Warenlogistik verbleibt bei Valora. Die Transaktion erfolgt rückwirkend per 1.1.2014. Die Mitarbeiter von Valora Services in der Schweiz und in Luxemburg werden vollständig von TK übernommen. Der entsprechende Unternehmenswert (Enterprise Value) beträgt CHF 80 Mio. Die veräusserten Geschäftsbereiche erwirtschafteten 2013 insgesamt einen Nettoerlös von CHF 272 Mio. und ein Betriebsergebnis von rund CHF 10 Mio. Der Vertragsvollzug steht unter dem Vorbehalt der Schweizer Kartellbehörde und wird im zweiten Quartal 2014 erwartet.

Valora setzt mit der Transaktion seine Strategie der Fokussierung auf den Einzelhandel an Hochfrequenzlagen weiter um. Valora erwartet bereinigt um die Devestition von Valora Services ein Betriebsergebnis (EBIT) zwischen CHF 66 und 69 Mio. (resp. CHF 57-60 nach Einmaleffekten) für das Jahr 2014 sowie einen bedeutenden Buchgewinn. Für 2016 ergibt sich eine EBIT-Guidance von über CHF 90 Mio. Valora rechnet in diesem Zeitraum mit einem durchschnittlichen Free Cashflow von mindestens CHF 50 Mio. p.a.

TK setzt mit dem Zukauf die Expansionsstrategie von PVG grenzüberschreitend fort. Das Unternehmen beschäftigt rund 450 Mitarbeitende und beliefert aus fünf Vertriebszentren täglich rund 6'000 Händler und Verkaufsstellen. Mit dem Verkauf an TK stellt Valora die Pressebelieferung ihrer über 1'000 Verkaufsstellen sowie der rund 13'000 Drittverkaufsstellen (Presse und andere Lieferungen) in der Schweiz und in Luxemburg langfristig sicher. Die PVG wird ihre Leistungen im Bereich der Pressegrosshandelsaktivitäten in der Schweiz und in Luxemburg sowie der Drittkundenlogistik in der Schweiz weiterentwickeln.

„Wir sind überzeugt, mit Thomas Kirschner einen ausgezeichneten Partner für Valora gefunden zu haben“, so Rolando Benedick, Präsident des Verwaltungsrats der Valora Gruppe. Michael Mueller, CEO der Valora Gruppe sieht in dieser Transaktion einen bedeutenden Schritt in der strategischen Weiterentwicklung des Unternehmens: „Durch diesen Schritt steigern wir die Attraktivität des Geschäftsportfolios von Valora und erschliessen uns zusätzliche Potenziale aus der langfristig ausgerichteten Partnerschaft mit PVG.“ Thomas Kirschner, geschäftsführender Mehrheitsgesellschafter der PVG sieht in Valora Services eine ideale Ergänzung seiner bisherigen Geschäftsaktivitäten und

unterstreicht die Bedeutung der langfristigen Partnerschaft mit Valora: „Der Einstieg in den Schweizer und Luxemburger Markt ermöglicht der PVG die Ausweitung ihrer Tätigkeiten in zwei Volkswirtschaften mit hohem Wachstumspotential. Die marktgerechte Weiterentwicklung des Pressevertriebs sowie die fortgesetzte Konsolidierung der vertrieblichen Prozesse begründen eine Voraussetzung für eine langfristige unternehmerische Perspektive. Die verstärkte Zusammenarbeit mit der Valora Gruppe wird beiden Unternehmen zugutekommen.“

<p style="text-align: center;">Telephone Conference Wednesday, May 7, 2014 13:00 CET</p>
--

Michael Mueller, CEO Valora and Thomas Kirschner managing partner and majority shareholder PVG will provide information about the sale of Valora Services during a telephone conference. The Dial-In Conference Call will be held in German.

To participate in the conference: call the following number
(please call 10 to 15 minutes before the hour):

+41 (0)58 310 50 00 (Europe)
+44 (0)203 059 58 62 (UK)
+1 (1)631 570 5613 (USA)

The playback will be available one hour after the conference on the following homepage:
<http://www.valora.com/de/investor/documents/multimedia/index.php>

Für Rückfragen wenden Sie sich bitte an:

Valora

Media Relations:	+41 61 467 36 31
Stefania Misteli	+41 79 467 52 16 stefania.misteli@valora.com

Investor Relations:	+41 61 467 36 50
Mladen Tomic	+41 79 571 10 56 mladen.tomic@valora.com

PVG

Media Relations:	+41 44 266 67 67
Kurt Rossi	+41 79 743 37 55
Farner Consulting AG	pvg@farner.ch

Über die Valora Gruppe

Valora ist ein europaweit agierendes und unabhängiges Handelsunternehmen im Konsumgüterbereich. Valora ist in Geschäftsfeldern aktiv, die ausnahmslos im Bereich der Versorgung von Konsumentenmärkten mit hohen Absatzpotenzialen angesiedelt sind. Der Fokus liegt klar auf europäischen Märkten, die sich im Laufe der Jahre mit dem Lebensstil moderner, mobiler Generationen entwickelt haben.

- **Division Retail**

Marktführer im klein- und kleinstflächigen Convenience-Handel, an Hochfrequenzlagen, mitstandardisierten Formaten

- **Division Ditsch/Brezelkönig**

Marktführer mit Fokus auf eine Produktkategorie, drei Produktionsstätten, über 200 Filialen und einer grossen geografischen Präsenz

- **Division Services**

Marktführer im Vertrieb von Presseerzeugnissen an Eigenstellen und Handelspartner und Grosshandelsaktivitäten (Presse und Waren)

- **Division Trade**

Exklusiver Vertreter von Food- und Non Food-Markenartikel an den Einzelhandel

Mehr unter www.valora.com

Über die PVG Presse-Vertriebs-Gesellschaft KG

Die PVG Presse-Vertriebs-Gesellschaft KG ist ein führender deutscher Pressegrossist. Als innovatives Pressezentrum stellt sie das kompetente Bindeglied zwischen den Verlagen und dem Handel und sorgt in ihrem Vertriebsgebiet dafür, dass sämtliche Presseerzeugnisse uneingeschränkter Zugang zum Markt haben. Die PVG bietet modernste Lösungen in den Bereichen Kommunikation, Logistik, Datentechnologie, Marktforschung und -beobachtung, Marketing und Service für Presse-Händler und innovative Branchensoftware-Lösungen für Pressegrossisten. Die PVG beschäftigt 454 Mitarbeitende und beliefert aus fünf Vertriebszentren täglich 6.830 Händler im Gebiet Mittelhessen, Rhein-Main und Rheinland-Pfalz.

Zur Unternehmensgruppe gehören zudem die Logistikgesellschaft VCA, Logistik + Services GmbH & Co. KG, sowie Infox, Infox GmbH & Co. Informationslogistik KG, ein Dienstleister der Touristikbranche. Operativ geführt wird die PVG vom Mehrheitsaktionär Thomas Kirschner, der das Unternehmen 1999 im Alter von 32 erwarb.

Mehr unter www.pvg.de